Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

DWS Invest ESG Climate Tech

Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2024 | Stand 29.02.2024

Fondsdaten

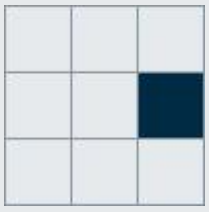
Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit überwiegend darauf ausgerichtet ist, dem Klimawandel entgegen zu wirken oder dessen Auswirkungen abzumildern. Dabei fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen, die zur nachhaltigen Energiegewinnung, zur Steigerung der Energieeffizienz und damit zur Reduktion von Treibhausgasen beitragen. Zusätzlich werden Aktien im Gesundheitssektor, der Wasser- und Agrarwirtschaft beigemischt. Das Anlageuniversum wird unter anderem durch ökologische und soziale Aspekte, sowie die Grundsätze einer guten Unternehmensführung definiert.

Kommentar des Fondsmanagements

Einen ausführlichen Kommentar des Fondsmangements finden Sie im DWS Flagship Fonds Reporting und auf den Einzelseiten des Factsheets.

Morningstar Style-Box™



Anlagestil

Morningstar Kategorie™

Branchen: Ökologie

Ratings

(Stand: 31.01.2024)

Morningstar Gesamtrating™: é é é

Lipper Leaders: ③③②③

Wertentwicklung

Wertentwicklung (in %) - Anteilsklasse LD(EUR)



Zeitraum	Fonds
10/2018 - 02/2019	-1,7
02/2019 - 02/2020	10,9
02/2020 - 02/2021	47,2
02/2021 - 02/2022	6,2
02/2022 - 02/2023	-2,4
02/2023 - 02/2024	1,8

Fonds

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar und in den Performancedaten bleiben die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung kumuliert (in %) - Anteilsklasse LD(EUR)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
EUR	4,9	1,8	5,5	72,3	69,4	1,2	1,8	11,5	40,6	18,8	-17,3	6,2

Kennzahlen (3 Jahre) / VaR (1 Jahr) - Anteilsklasse LD(EUR)

Volatilität	18,58%	Maximum Drawdown	-23,94%	VaR (99%/10 Tage)	5,75%
Sharpe-Ratio	0,04	Information Ratio	--	Korrelationskoeffizient	--
Alpha	--	Beta-Faktor	--	Tracking Error	--

Portfolio-Struktur

Branchenstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Ausweis der Struktur nach MSCI

Industrien	35,1
Informationstechnologie	19,0
Grundstoffe	14,5
Versorger	9,1
Hauptverbrauchsgüter	8,0
Dauerhafte Konsumgüter	4,3
Gesundheitswesen	4,0
Finanzsektor	3,8
Immobilien	0,7

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Größte Werte (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

Republic Services Inc (Industrien)	4,6
Air Liquide SA (Grundstoffe)	4,1
Marsh & McLennan Cos Inc (Finanzsektor)	3,0
Microsoft Corp (Informationstechnologie)	2,8
Veolia Environnement SA (Versorger)	2,7
Schneider Electric SE (Industrien)	2,4
Array Technologies Inc (Industrien)	2,4
East Japan Railway Co (Industrien)	2,4
NEXTracker Inc (Industrien)	2,4
DSM-Firmenich AG (Grundstoffe)	2,3
Summe	29,1

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Länderstruktur (Aktien) (in % des Fondsvermögens)

USA	44,0
Frankreich	11,8
Schweiz	5,8
Niederlande	5,5
Italien	3,9
Irland	3,4
Dänemark	3,1
Japan	2,9
Deutschland	2,9
China	2,4
Norwegen	2,2
Sonstige Länder	10,5

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten.

Investitionsgrad (in % des Fondsvermögens)

Aktien	98,5
Bar und Sonstiges	1,5

Hinweis: Die wichtigsten Begriffe sind im Glossar erläutert.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

DWS Invest ESG Climate Tech

Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2024 | Stand 29.02.2024

Portfolio-Struktur

Währungsstruktur	(in % des Fondsvermögens)
US-Dollar	48,9
Euro	28,9
Dänische Kronen	3,2
Japanische Yen	3,0
Britische Pfund	2,6
Hongkong Dollar	2,4
Norwegische Kronen	2,3
Kanadische Dollar	2,3
Schweizer Franken	1,8
Australische Dollar	1,4
Sonstige Währungen	3,3

Inkl. Devisentermingeschäfte, negative und positive Werte spiegeln die Erwartung zur Wertentwicklung wider.

Marktkapitalisierung	(in % des Fondsvermögens)
> 10 Mrd.	63,2
> 5 Mrd. < 10 Mrd.	14,6
> 1 Mrd. < 5 Mrd.	19,3
< 1 Mrd.	1,4

Gewichtung brutto, ohne Berücksichtigung von Positionen in Derivaten. Die zugrundeliegende Berechnung basiert auf Euro.

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Anzahl Aktien	Dividendenrendite (in %)	Ø Marktkapitalisierung
69	1,3	111.007,4 Mio. EUR

Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	3J Ø	5J Ø	2020	2021	2022	2023
FC(EUR)	4,9	2,6	7,9	79,2	77,7	1,4	2,6	12,4	41,7	19,7	-16,6	7,0
GBP D RD(GBP)	5,2	0,2	--	--	-6,1	-0,2	--	--	--	--	-12,0	5,1
IC(EUR)	5,0	2,9	--	--	2,8	1,4	--	--	--	--	--	7,3
JPY FC(JPY)	6,6	14,5	--	--	26,0	5,0	--	--	--	--	-10,0	18,9
LC(EUR)	4,9	1,8	5,5	72,3	70,2	1,2	1,8	11,5	40,6	18,8	-17,3	6,2
LD(EUR)	4,9	1,8	5,5	72,3	69,4	1,2	1,8	11,5	40,6	18,8	-17,3	6,2
NC(EUR)	4,8	1,3	3,9	68,0	83,9	1,2	1,3	10,9	39,9	18,2	-17,7	5,6
PFC(EUR)	4,9	1,2	2,7	--	36,3	1,2	0,9	--	--	17,8	-18,3	5,5
TFC(EUR)	4,9	2,6	7,9	79,1	76,7	1,4	2,6	12,4	41,6	19,7	-16,6	7,0
TFD(EUR)	4,9	2,6	7,9	--	72,5	1,4	2,6	--	41,7	19,7	-16,6	7,0
USD FC(USD)	4,6	4,6	-3,3	--	66,0	-0,6	-1,1	--	55,4	10,4	-21,3	10,8
USD LC(USD)	4,5	3,8	-5,6	--	59,9	-0,8	-1,9	--	54,3	9,5	-22,0	10,0
USD LCH (P)(USD)	4,9	4,2	--	--	-2,6	0,6	--	--	--	--	-18,1	9,7
USD TFC(USD)	4,6	4,6	-3,4	--	65,9	-0,6	-1,2	--	55,4	10,4	-21,4	10,8
USD TFCH (P)(USD)	5,0	5,1	--	--	-0,3	0,9	--	--	--	--	-17,5	10,5
XC(EUR)	5,0	3,0	9,3	83,0	81,0	1,5	3,0	12,8	42,3	20,2	-16,3	7,4

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung.

DWS Invest ESG Climate Tech

Aktienfonds - Branchen/Themen

Februar 2024 | Stand 29.02.2024

Allgemeine Fondsdaten

Fondsmanager	Tim Bachmann	Fondsvermögen	765,3 Mio. EUR
Fondsmanager seit	01.10.2018	Fondswährung	EUR
Fondsmanagergesellschaft	DWS Investment GmbH	Auflegungsdatum	01.10.2018
Fondsmanagementlokation	Deutschland	Geschäftsjahresende	31.12.2024
Verwaltungsgesellschaft	DWS Investment S.A.	Anlegerprofil	Wachstumsorientiert
Rechtsform	SICAV	Fonds-Domizil	Luxemburg
Depotbank	State Street Bank International GmbH, Zweign. Luxe		

Anteilsklasse

Anteils-klasse	Whg.	ISIN	Valoren-Nr.	Ertrags-verwendung	Ausgabe-aufschlag [1] bis zu	Rücknahme-preis	Verwaltungs-vergütung	Laufende Kosten / TER	zzgl. erfolgsbez. Vergütung	Mindest-anlage
FC	EUR	LU1863264070	43448071	Thesaurierung	0,00%	177,67	0,750%	0,86% (1)	--	2.000.000
GBP D RD	GBP	LU2380221429	113321890	Ausschüttung	0,00%	92,00	0,750%	0,85% (1)	--	--
IC	EUR	LU2437447688	116212824	Thesaurierung	0,00%	102,75	0,500%	0,57% (1)	--	10.000.000
JPY FC	JPY	LU2321750015	110676572	Thesaurierung	0,00%	12.604,78	0,750%	0,86% (1)	--	250.000.000
LC	EUR	LU1863264153	43448074	Thesaurierung	5,00%	170,24	1,500%	1,61% (1)	--	--
LD	EUR	LU1863261647	43448249	Ausschüttung	5,00%	165,73	1,500%	1,61% (1)	--	--
NC	EUR	LU1914384182	45422590	Thesaurierung	3,00%	183,92	2,000%	2,12% (1)	--	--
PFC	EUR	LU2066748570	51900089	Thesaurierung	0,00%	136,27	1,600%	2,33% (1)	--	--
TFC	EUR	LU1863261720	43448251	Thesaurierung	0,00%	176,70	0,750%	0,87% (1)	--	--
TFD	EUR	LU1885667318	47029069	Ausschüttung	0,00%	168,55	0,750%	0,86% (1)	--	--
USD FC	USD	LU1885667409	47029241	Thesaurierung	0,00%	166,04	0,750%	0,89% (1)	--	2.000.000
USD LC	USD	LU1885667581	46925746	Thesaurierung	5,00%	159,88	1,500%	1,61% (1)	--	--
USD LCH (P)	USD	LU2324798417	111172645	Thesaurierung	5,00%	97,42	1,500%	1,64% (1)	--	--
USD TFC	USD	LU1885667664	47029243	Thesaurierung	0,00%	165,88	0,750%	0,86% (1)	--	--
USD TFCH (P)	USD	LU2324798508	111119158	Thesaurierung	0,00%	99,69	0,750%	0,88% (1)	--	--
XC	EUR	LU1863261993	43448357	Thesaurierung	0,00%	180,95	0,350%	0,45% (1)	--	2.000.000

(1) In die laufenden Kosten (TER) finden grundsätzlich sämtliche Kostenpositionen Eingang, die zu Lasten des Fonds entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten und erfolgsbezogenen Vergütung. Investiert der Fonds Anteile seines Fondsvermögens in Zielfonds, so werden auch die Kosten der jeweiligen Zielfonds berücksichtigt. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2023 endete. Sie können sich von Jahr zu Jahr verändern.

Adresse

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Tel.: +41 44 227 3747

www.dws.ch
E-Mail: dws.ch@dws.com

Hinweis

[1] Bezogen auf den Bruttoanlagebetrag.

Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung/der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine deutlich erhöhte Volatilität auf, d. h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die in diesem Dokument erwähnte kollektive Kapitalanlage ist ein Fonds ausländischen Rechts und zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz zugelassen. Das Fondsdomizil ist den allgemeinen Fondsdaten zu entnehmen.
Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos beim Schweizer Vertreter DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, angefordert werden.

Transparenz nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) Nr. 2019/2088. Link: https://funds.dws.com/de-ch/aktienfonds/LU1863261647

Chancen

Gemäß Anlagepolitik

Risiken

• Der Fonds legt in Aktien an. Aktien unterliegen Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen.
• Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Der Anteilswert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.

Anlegerprofil: Wachstumsorientiert
Der Fonds ist für den wachstumsorientierten Anleger konzipiert, dessen Ertragserwartung über dem Kapitalmarktzinsniveau liegt und der Kapitalzuwachs überwiegend aus Aktien- und Währungschancen erreichen will. Sicherheit und Liquidität werden den Ertragsaussichten untergeordnet. Damit verbunden sind höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kursverlusten führen können.

Rechtliche Hinweise

Bitte beachten Sie, dass sich Informationen von Morningstar und Lipper Leaders auf den Vormonat beziehen.

Morningstar Gesamtrating™

© 2024 Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen 1. sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; 2. dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und 3. deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Lipper Leaders

© 2024 Lipper - Thomson Reuters Lipper. Alle Rechte vorbehalten. Es ist verboten, Lipper Daten ohne schriftliche Genehmigung von Lipper zu kopieren, veröffentlichen, weiterzugeben oder in anderer Weise zu verarbeiten. Weder Lipper, noch ein anderes Mitglied der Thomson Reuters Gruppe oder deren Datenlieferanten haften für fehlerhafte oder verspätete Datenlieferungen und die Folgen die daraus entstehen können. Die Berechnung der Wertentwicklungen durch Lipper erfolgt auf Basis der zum Zeitpunkt der Berechnung vorhandenen Daten und muss somit nicht alle Fonds beinhalten, die von Lipper beobachtet werden. Die Darstellung von Wertentwicklungsdaten ist keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf eines Fonds oder eine Investmentempfehlung für ein bestimmtes Marktsegment. Lipper analysiert die Wertentwicklung von Fonds in der Vergangenheit. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds. Lipper und das Lipper Logo sind eingetragene Warenzeichen der Thomson Reuters.

Lipper Leaders Rankingkriterien - Ratings von 1 (niedrig) bis 5 (hoch)

Erste Ziffer = Gesamtertrag; zweite Ziffer = konsistenter Ertrag; dritte Ziffer = Kapitalerhalt; vierte Ziffer = Kosten

Allgemeiner Hinweis

Bedingt durch die Tatsache, dass bei der Preisfixierung durch die Depotbank am letzten Handelstag eines Monats bei einigen Fonds bis zu zehn Stunden Zeitunterschied zwischen Fondspreisermittlung und Benchmarkkursermittlung liegen, kann es im Falle starker Marktbewegungen während dieses Zeitraumes zu Über- und Unterzeichnungen der Fondsperformance im Vergleich zur Benchmarkperformance per Monatsultimo kommen (sogenannter "Pricing Effect").

Zeichnungen können nur erfolgen und Anteile nur gemäss den Bestimmungen des Prospekts respektive das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) in der jeweils aktuellen Fassung gehalten werden.

Vervielfältigung und Veröffentlichungen jeglicher DWS-Publikationen bedürfen der ausdrücklichen, schriftlichen Zustimmung der Deutsche Bank AG.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder Offerte, noch eine Einladung zur Offertstellung dar, sondern dienen ausschliesslich der Produktbeschreibung. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen einer kollektiven Kapitalanlage ist der jeweils gültige Fondsvertrag resp. die Vertragsbedingungen oder das Verwaltungsreglement, der Prospekt resp. das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie gegebenenfalls die Jahres- bzw. Halbjahresberichte.

Bei den in diesem Dokument genannten kollektiven Kapitalanlagen handelt es sich entweder um Fonds nach schweizerischem Recht oder um Fonds nach ausländischen Recht, die von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz gemäss dem Schweizerischen Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG), zugelassen sind. Informationen zum Domizil ausländischer Fonds finden Sie in den allgemeinen Fondsinformationen.
Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können auf Anfrage kostenlos beim Schweizer Vertreter, DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, angefordert werden. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Statuten, das KID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Fonds schweizerischen Rechts können bei der Fondsleitung, Solutions & Funds SA, Zweigniederlassung Zürich, Schweizergasse 10, CH-8001 Zürich, bei der Depotbank CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich, oder bei der Hauptvertriebsstelle in der Schweiz, DWS CH AG, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich, kostenlos bezogen werden.

Im Fondsvertrag resp. in den Vertragsbedingungen oder im Verwaltungsreglement, im Prospekt resp. das Basisinformationsblatt (BIB, auch als Key Information Document (KID) bezeichnet) sind detaillierte Informationen zu den relevanten Risiken enthalten. Die hierin enthaltenen Informationen basieren auf unserer Einschätzung der gegenwärtigen rechtlichen und steuerlichen Lage. Bei den hier zum Ausdruck gebrachten Ansichten handelt es sich um die aktuelle Einschätzung der DWS, die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern kann.

Die ausgegebenen Anteile einer kollektiven Kapitalanlage dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So sind die Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage insbesondere nicht gemäss dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Verkauf angeboten, verkauft oder vertrieben werden.
Spätere Übertragungen von Anteilen in den USA bzw. an US-Personen sind unzulässig. Dieses Dokument darf nicht in den USA in Umlauf gebracht werden.

Für Fonds ausländischen Rechts:

Vertreter in der Schweiz:

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz:

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

Für Fonds schweizerischen Rechts:

Hauptvertriebsstelle:

Rechtliche Hinweise

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

dws.ch@dws.com
www.dws.ch

Allgemeine Risikohinweise

Eine Anlage in Anteile einer kollektiven Kapitalanlage kann folgenden Risiken beinhalten, bzw. mit folgenden Risiken verbunden sein, nämlich Aktien- und Rentenmarktrisiken, Wechselkurs-, Zins-, Kredit und Volatilitätsrisiken sowie politische Risiken. Jedes dieser Risiken kann auch zusammen mit anderen Risiken auftreten. Auf einige dieser Risikofaktoren wird nachstehend kurz eingegangen.

Potenzielle Anleger sollten über Erfahrung mit Anlagen in Finanzinstrumente verfügen, die im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik eingesetzt werden. Auch sollten sich Anleger über die mit einer Anlage in die Anteile verbundenen Risiken im Klaren sein und erst dann eine Anlageentscheidung treffen, wenn sie mit ihren Rechts-, Steuer- und Finanzberatern, Wirtschaftsprüfern oder sonstigen Beratern umfassend über (i) die Eignung einer Anlage in die Anteile unter Berücksichtigung ihrer persönlichen Finanz- bzw. Steuersituation und sonstiger Umstände, (ii) die im vorliegenden Prospekt enthaltenen Informationen, (iii) die Anlagepolitik der kollektiven Kapitalanlage und (iv) die Risiken im Zusammenhang mit der Anlage im Rahmen der vorgesehenen Anlagepolitik durch die kollektiven Kapitalanlage beraten haben.

Es ist zu beachten, dass Anlagen in kollektive Kapitalanlagen neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Anteile der kollektiven Kapitalanlagen sind Wertpapiere, deren Wert durch die Kursschwankungen der in ihm enthaltenen Vermögenswerte bestimmt wird. Der Wert der Anteile kann dementsprechend gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Es kann daher keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.
Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Glossar

Alpha
Maß für die risikoadjustierte Mehrrendite einer Anlage gegenüber einer Benchmark. Das Alpha misst den Teil der Kursentwicklung, der nicht mit der Marktbewegung und dem Marktrisiko erklärt werden kann, sondern auf der Auswahl von Wertpapieren innerhalb dieses Marktes beruht. Alpha ist ein Maß, um den aktiven Performancebeitrag des Portfoliomanagers zu messen. Das Alpha ist auch ein guter Maßstab beim Vergleich mehrerer Fonds. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Beta-Faktor
Sensitivitätskennzahl, die eine durchschnittliche prozentuale Veränderung des Fondspreises angibt, wenn der Markt (Benchmark) um 1% steigt oder fällt. Ein Wert über (unter) 1 bedeutet im Schnitt eine stärkere (schwächere) Bewegung des Fonds gegenüber der Benchmark. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Duration (in Jahren/in Monaten)
Kennzahl zur Beurteilung der Zinsempfindlichkeit von Vermögensanlagen. Die Duration - von Frederick Macaulay entwickelt - gibt die durchschnittliche Bindungsdauer des eingesetzten Kapitals an. Durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital ist die Duration kürzer als die --> Restlaufzeit. Diese Variante der Duration wird hier dargestellt und bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

Durchschnittliche Dividendenrendite
Kennzahl, welche die durchschnittliche Dividendenhöhe, bezogen auf den jeweiligen aktuellen Aktienkurs, misst. Diese Zahl berechnet sich auf Basis der im Fonds enthaltenen Aktien (inkl. ADRs/GDRs -> Depository Receipts) und REITs.

Durchschnittliche Laufzeit
Gewichteter, durchschnittlicher Zeitraum bis zur Endfälligkeit einer Verbindlichkeit, z.B. einer Anleihe. Bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“).

Durchschnittliche Marktkapitalisierung
Kennzahl, welche die durchschnittliche Marktkapitalisierung der im Fonds enthaltenen Aktien, REITs und ADRs/GDRs (Depository Receipts) misst. Die Marktkapitalisierung stellt den gesamten Marktwert eines Unternehmens dar, der mittels Multiplikation der Zahl der ausgegebenen Aktien mit ihrem aktuellen Aktienkurs ermittelt wird.

Information Ratio
Die Information Ratio misst die Differenz zwischen der annualisierten Durchschnittsrendite des Fonds und der der Benchmark, geteilt durch den --> Tracking Error. Je höher dieser Wert, desto mehr Rendite erhält der Investor für das im Fonds eingegangene Risiko. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Korrelationskoeffizient
Dient als Maß zur Beschreibung, wie häufig sich zwei Werte (Fonds gegenüber Benchmark) in dieselbe Richtung bewegen. Der Wert für den Korrelationskoeffizient liegt zwischen -1 und +1. Eine Korrelation von +1 besagt, dass sich ein Fonds generell in dieselbe Richtung wie die Benchmark bewegt. -1 weist auf einen generell entgegengesetzten Verlauf des Fonds hin. Liegt der Wert der Korrelation bei 0, gibt es keinen Zusammenhang im Preisverlauf zwischen Fonds und Benchmark.
Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Kupon
Der Kupon ist der durchschnittliche gewichtete Kupon des Portfolios.

Maximum Drawdown
Der Maximum Drawdown ist der absolut größte Wertrückgang in Prozent in einer angegebenen Zeitperiode. Es wird betrachtet, in welchem Ausmaß der Fonds vom Höchststand bis zum Tiefststand im ausgewählten Zeitraum an Wert verloren hat. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Modified Duration
Dient als Maßzahl zur Zinssensitivität. Die Modified Duration gibt die prozentuale Kursänderung einer Anleihe (eines Portfolios) an, wenn sich der Marktzins um 1% verändert. Um die prozentuelle Veränderung der Anleihe zu errechnen, muss die Modified Duration der Anleihe mit der prozentuellen Veränderung des Zinssatzes multipliziert werden. Sie ist eine Kennzahl, mit deren Hilfe der Anleger auf einen Blick Kurschancen und -risiken einer Anleihe abschätzen kann.

Rendite
Die Rendite bezeichnet den Jahresertrag einer Kapitalanlage, gemessen als tatsächliche Verzinsung (Effektivverzinsung) des eingesetzten Kapitals. Sie beruht auf den Erträgen des Fonds (z.B. Zinsen, Dividenden, realisierte Kursgewinne) und den Kursveränderungen der im Fonds befindlichen Werte. Die Rendite eines Fonds bezieht sich auf das investierte Fondsvermögen (ohne „Bar und Sonstiges“) und ist „brutto“ ausgewiesen, d.h. vor Abzug von Kostenpauschale/Vergütung.

Sharpe-Ratio
Risikomaß, entwickelt von William F. Sharpe. Es betrachtet, inwieweit eine Rendite über einer risikofreien Geldanlage erzielt wurde (Überschussrendite) und setzt dies ins Verhältnis zum eingegangenen Risiko. Je höher die Sharpe-Ratio, desto mehr Rendite erhält der Anleger für das eingegangene Anlagerisiko (ausgedrückt in Volatilität). Die Sharpe-Ratio kann man zum Vergleichen mehrerer Fonds anwenden. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

Tracking Error

Glossar

Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Renditedifferenz zwischen Fonds und Benchmark. Er ist somit ein Gütemaß und gibt an, inwieweit ein Fondsmanager die Benchmark nachbildet. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.

VaR (Value at Risk)

Risikomaß, das angibt, welchen Wertverlust ein Fonds mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit für einen gegebenen Zeithorizont (Haltedauer) nicht überschreitet. Die Berechnung des VaR erfolgt auf Basis täglicher Preise der im Portfolio enthaltenen Einzeltitel für ein Jahr.

Volatilität

Die Volatilität drückt aus, wie sehr die Rendite einer Geldanlage (zum Beispiel die Anteilpreisentwicklung eines Fonds) in einem bestimmten Zeitraum um einen Mittelwert schwankt. Sie ist somit ein Maß für den Risikogehalt eines Fonds. Je stärker die Schwankungen, umso höher ist also die Volatilität. Anhand der Volatilität lässt sich abschätzen, wie stark das Gewinn- und Verlustpotential einer Anlage schwanken kann. Die Berechnung der Kennzahl erfolgt auf 36 Monate.